

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE**  
**ALTA FLORESTA - MT**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**2º TRIMESTRE**  
**2025**

**16 de julho de 2025**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações da carteira de Investimentos de 2025 do IPREAF.

**Índice Inflacionário:** IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

**Taxa de Juros (anual):** 5,19% a.a.

**Taxa de Juros (mensal):** 0,42%

**Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 5,19% a.a. + IPCA a.a.

**Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice):** 10,88%

Data Focal: 30/06/2025

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,60%	0,62%	1,14%	1,56%	1,08%	0,83%						
TAXA DE JUROS	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%	0,42%						
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%						
<b>META ATUARIAL</b>	0,58%	1,73%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%						
<b>CDI</b>	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	1,60%	2,23%	3,39%	5,01%	6,14%	7,02%						
TAXA DE JUROS	0,42%	0,85%	1,27%	1,70%	2,13%	2,56%						
VARIAÇÃO IPCA	0,16%	1,47%	2,04%	2,48%	2,75%	2,99%						
<b>META ATUARIAL</b>	0,58%	2,33%	3,33%	4,21%	4,92%	5,62%						
<b>CDI</b>	1,01%	2,01%	2,99%	4,08%	5,27%	6,43%						

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	7
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>8</b>
3.1 - Resumo do Regulamento dos Títulos Públicos .....	17
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA .....</b>	<b>19</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>31</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	34
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	35
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>36</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>37</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	37
7.2 - Meta Atuarial .....	38
7.3 - Riscos .....	38
7.3.1 - Risco de Mercado .....	38
7.3.2 - Risco de Crédito .....	41
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	41
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	42
7.3.3 - Risco de Liquidez .....	43
7.4 - Aderência ao PAI .....	44
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....	44
7.4.2 - Risco de Crédito .....	45
7.4.3 - Risco de Liquidez .....	45
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....	45
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....	46

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 2º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPREAF.

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

***Art. 136.** A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.*

## 2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPREAF

### MOVIMENTAÇÃO MENSAL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA			SALDO FINAL	
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS			Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	251.284.570,46	3.059.000,00	(952.342,38)	1.061.081,11	3.134.121,98	(176.358,84)	4.018.844,25	257.410.072,33
2	FEVEREIRO	257.410.072,33	5.061.259,43	(4.075.568,34)	1.429.144,44	886.443,96	(725.128,80)	1.590.459,60	259.986.223,02
3	MARÇO	259.986.223,02	1.866.600,00	(2.045.890,16)	1.641.618,93	1.854.147,99	(539.470,77)	2.956.296,15	262.763.229,01
4	ABRIL	262.763.229,01	3.940.921,19	(2.144.000,00)	1.210.851,95	3.299.688,96	(400.790,63)	4.109.750,28	268.669.900,48
5	MAIO	268.669.900,48	8.998.126,06	(8.212.204,23)	1.135.051,79	1.762.845,29	(9.195,94)	2.888.701,14	272.344.523,45
6	JUNHO	272.344.523,45	2.888.096,2	(2.231.500,0)	846.104,25	1.456.183,35	(36.600,52)	2.265.687,08	275.266.806,77
7	JULHO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77
8	AGOSTO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77
9	SETEMBRO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77
10	OUTUBRO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77
11	NOVEMBRO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77
12	DEZEMBRO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77

\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## MOVIMENTAÇÃO ACUMULADA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA				SALDO FINAL
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)	
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	251.284.570,46	3.059.000,00	(952.342,38)	1.061.081,11	3.134.121,98	(176.358,84)	4.018.844,25	257.410.072,33
2	FEVEREIRO	257.410.072,33	8.120.259,43	(5.027.910,72)	2.490.225,55	4.020.565,94	(901.487,64)	5.609.303,85	259.986.223,02
3	MARÇO	259.986.223,02	9.986.859,43	(7.073.800,88)	4.131.844,48	5.874.713,93	(1.440.958,41)	8.565.600,00	262.763.229,01
4	ABRIL	262.763.229,01	13.927.780,62	(9.217.800,88)	5.342.696,43	9.174.402,89	(1.841.749,04)	12.675.350,28	268.669.900,48
5	MAIO	268.669.900,48	22.925.906,68	(17.430.005,11)	6.477.748,22	10.937.248,18	(1.850.944,98)	15.564.051,42	272.344.523,45
6	JUNHO	272.344.523,45	25.814.002,9	(19.661.505,1)	7.323.852,47	12.393.431,53	(1.887.545,50)	17.829.738,50	275.266.806,77
7	JULHO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77
8	AGOSTO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77
9	SETEMBRO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77
10	OUTUBRO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77
11	NOVEMBRO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77
12	DEZEMBRO	275.266.806,77	-	-	-	-	-	-	275.266.806,77

\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - IPREAF

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	38,6%	100,0%	43,8%	120.565.359,62	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	40,0%	100,0%	39,9%	110.039.262,50	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	8,0%	40,0%	7,9%	21.894.453,92	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>91,7%</b>	<b>252.499.076,04</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	7,8%	18,0%	6,6%	18.085.890,14	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,8%	11,0%	0,2%	443.086,92	-
14	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>6,7%</b>	<b>18.528.977,06</b>	
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,8%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	3,0%	10,0%	1,5%	4.238.753,67	-
24	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>1,5%</b>	<b>4.238.753,67</b>	
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	224.483,05	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>275.491.289,82</b>	<b>7</b>

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF - RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF - RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI
<b>CNPJ</b>	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	49.963.751/0001-00	46.134.117/0001-69
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IRF - M 1	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor Qualificado
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>AUDITORIA</b>	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	02/12/2009	01/04/2005	16/03/2023	20/06/2022
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1000	1000	100000	100000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>10000</b>	<b>100000</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	100.000,00	100.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	100000	100000
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2028	Até o dia 15/08/2030
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

## Continuação....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	07.442.078/0001-05	05.100.213/0001-09	02.020.528/0001-58	08.973.948/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Ações Setoriais
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	IEE - ENERGIA	IFNC
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
GESTOR	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
DATA DE INÍCIO	23/06/2005	22/07/2002	16/10/1997	02/10/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

## Continuação....

3

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	BB AÇÕES VALE FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM
<b>CNPJ</b>	30.518.554/0001-46	04.881.682/0001-40	01.578.474/0001-88	05.164.356/0001-84
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundos de Mono Ação	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Renda Fixa Duração Média Soberano
<b>ÍNDICE</b>	PETR3	VALE	IBOV	CDI
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CAIXA DTVM S.A.
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	06/08/2018	26/02/2002	25/02/1997	10/02/2006
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,90% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	20% IBOVESPA	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

10

## Continuação....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF
<b>CNPJ</b>	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	45.443.514/0001-50
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Fundo de Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
<b>CNPJ</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	18/05/2010	16/08/2012	01/07/2010	06/06/2022
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	0,01	0,01	300000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2027
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

## Continuação....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA
<b>CNPJ</b>	50.642.114/0001-03	10.740.658/0001-93	10.577.519/0001-90	15.154.236/0001-50
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Fundo de Ações
<b>ÍNDICE</b>	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IRF - M 1+	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
<b>CNPJ</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/05/2023	08/03/2010	11/05/2012	27/11/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	300000	0,01	0,01	1000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>100</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	100,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	500
<b>CARÊNCIA</b>	Até o dia 17/05/2027	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações em Índices de Renda Variável, Art. 8, II (30% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

## Continuação....

6

INFORMAÇÕES	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – Resp Ltda	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM
<b>CNPJ</b>	10.551.382/0001-03	10.551.375/0001-01	10.577.512/0001-79	15.154.220/0001-47
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Small Caps
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	IBOV	ICON	SMLL
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.	CAIXA DTVM S.A.
<b>CNPJ</b>	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40	42.040.639/0001-40
<b>CUSTODIANTE</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	19/04/2010	22/06/2009	26/04/2012	01/11/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	2,00% a.a.	2,00% a.a.	1,60% a.a.	1,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

## Continuação....

7

INFORMAÇÕES	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM
CNPJ	17.502.937/0001-68	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	BDR	IMA - B 5	IRF - M 1	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
GESTOR	CAIXA DTVM S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS
CNPJ	42.040.639/0001-40	60.746.948/0001-12	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	08/08/2014	27/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.	0,20% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	<b>0,01</b>	<b>5000</b>	<b>5000</b>	<b>1000</b>
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,00	5.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	0,01	5000	50000	50000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

## Continuação....

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
<b>CNPJ</b>	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Indexados	Ações Índice Ativo	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B	IBOV	IPCA	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
<b>ADMINISTRADOR</b>	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.
<b>CNPJ</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
<b>GESTOR</b>	CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.
<b>CNPJ</b>	03.795.072/0001-60	92.886.662/0001-29	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	ITAÚ UNIBANCO S.A.
<b>CNPJ</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
<b>CNPJ</b>	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	18/12/2009	30/09/2011	01/06/2015	04/08/2016
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,18% a.a.	1,50% a.a.	0,40% a.a.	2,00% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	50000	500	5000	50000
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>1000</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	5.000,00	100,00	1,00	1,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	50000	300	1	250
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vigésimo terceiro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	4 - Alto	2 - Baixo	5 - Muito Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

## Continuação....

9

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	
<b>CNPJ</b>	24.571.992/0001-75	26.269.692/0001-61	26.269.692/0001-61	
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Variável	
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Ações	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	S&P500	S&P500	
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	
<b>ADMINISTRADOR</b>	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.	
<b>CNPJ</b>	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	
<b>GESTOR</b>	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	
<b>CNPJ</b>	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96	40.430.971/0001-96	
<b>CUSTODIANTE</b>	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.	ITAU UNIBANCO S.A.	
<b>CNPJ</b>	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	
<b>CNPJ</b>	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	
<b>AUDITORIA</b>	ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	
<b>DATA DE INÍCIO</b>	12/09/2016	31/01/2017	31/01/2017	
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	2,00% a.a.	0,80% a.a.	0,65% a.a.	
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	20% IBOVESPA	Não possui	Não possui	
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1	5000	5000	
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	1	1	1	
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	1,00	1,00	1,00	
<b>SALDO MÍNIMO</b>	1	1	1	
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+23 (Vigesimo terceiro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.





## 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	147.313,64	-	-	3.058,97	150.372,61	2,077%
MAIO	150.372,61	-	-	2.514,89	152.887,50	1,672%
JUNHO	152.887,50	-	-	1.957,08	154.844,58	1,280%

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	369.156,64	-	-	6.445,54	375.602,18	1,746%
MAIO	375.602,18	-	-	2.292,29	377.894,47	0,610%
JUNHO	377.894,47	-	-	1.625,18	379.519,65	0,430%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	7.609.704,04	912.000,00	- 1.503.000,00	80.975,14	7.099.679,18	1,154%
MAIO	7.099.679,18	4.230.750,00	- 1.500.000,00	100.707,55	9.931.136,73	1,418%
JUNHO	9.931.136,73	1.388.096,24	- 1.581.000,00	112.517,14	9.850.750,11	1,155%

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	500.033,08	88.000,00	-	6.707,73	594.740,81	1,341%
MAIO	594.740,81	-	-	6.327,20	601.068,01	1,064%
JUNHO	601.068,01	-	-	6.226,33	607.294,34	1,036%

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	4.998.584,99	-	-	191.728,57	5.190.313,56	3,836%
MAIO	5.190.313,56	-	-	48.660,35	5.238.973,91	0,938%
JUNHO	5.238.973,91	-	-	108.770,04	5.347.743,95	2,076%

CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	262.376,17	-	-	4.622,46	266.998,63	1,762%
MAIO	266.998,63	-	-	1.150,61	268.149,24	0,431%
JUNHO	268.149,24	-	-	538,23	268.687,47	0,201%

FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	15.373.001,07	-	-	262.713,10	15.635.714,17	1,709%
MAIO	15.635.714,17	-	465.530,47	66.770,76	15.236.954,46	0,440%
JUNHO	15.236.954,46	-	-	20.957,14	15.257.911,60	0,138%

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	13.291.826,72	2.000.000,00	-	181.453,75	15.473.280,47	1,365%
MAIO	15.473.280,47	1.465.530,47	-	169.909,77	17.108.720,71	1,098%
JUNHO	17.108.720,71	1.000.000,00	-	180.082,20	18.288.802,91	1,053%

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	43.286,12	150.000,00	- 52.500,00	1.159,94	141.946,06	2,680%
MAIO	141.946,06	150.000,00	- 51.000,00	1.986,73	242.932,79	1,400%
JUNHO	242.932,79	-	- 62.000,00	2.432,63	183.365,42	1,344%

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.225.476,55	54.921,19	-	28.334,03	2.308.731,77	1,273%
MAIO	2.308.731,77	-	-	24.561,68	2.333.293,45	1,064%
JUNHO	2.333.293,45	-	-	24.170,06	2.357.463,51	1,036%

CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	21.727.067,07	-	-	372.455,53	22.099.522,60	1,714%
MAIO	22.099.522,60	-	- 657.828,66	95.639,28	21.537.333,22	0,446%
JUNHO	21.537.333,22	-	-	30.981,87	21.568.315,09	0,144%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	477.189,64	-	-	8.326,81	485.516,45	1,745%
MAIO	485.516,45	-	-	3.127,27	488.643,72	0,644%
JUNHO	488.643,72	-	-	2.087,44	490.731,16	0,427%

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM							
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	418.268,17	-	-	8.644,22	426.912,39	2,067%	
MAIO	426.912,39	-	-	7.313,35	434.225,74	1,713%	
JUNHO	434.225,74	-	-	5.414,15	439.639,89	1,247%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM							
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	3.137.296,50	586.000,00	- 523.000,00	40.304,60	3.240.601,10	1,285%	
MAIO	3.240.601,10	-	- 487.000,00	33.764,27	2.787.365,37	1,226%	
JUNHO	2.787.365,37	500.000,00	- 523.000,00	29.329,63	2.793.695,00	1,061%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI							
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	2.015.367,10	-	-	58.310,99	2.073.678,09	2,893%	
MAIO	2.073.678,09	-	-	15.549,74	2.089.227,83	0,750%	
JUNHO	2.089.227,83	-	-	16.451,99	2.105.679,82	0,787%	

BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM							
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	25.026.883,31	-	-	637.382,55	25.664.265,86	2,547%	
MAIO	25.664.265,86	-	-	105.957,76	25.770.223,62	0,413%	
JUNHO	25.770.223,62	-	-	118.205,17	25.888.428,79	0,459%	

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	77.184,19	150.000,00	- 65.500,00	1.376,54	163.060,73	1,783%
MAIO	163.060,73	150.000,00	- 58.000,00	2.126,68	257.187,41	1,304%
JUNHO	257.187,41	-	- 65.500,00	2.473,34	194.160,75	1,290%

SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	609.628,72	-	-	12.719,08	622.347,80	2,086%
MAIO	622.347,80	-	-	10.595,55	632.943,35	1,703%
JUNHO	632.943,35	-	-	8.239,44	641.182,79	1,302%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	7.674.464,11	-	-	233.882,09	7.908.346,20	3,048%
MAIO	7.908.346,20	-	-	74.262,82	7.982.609,02	0,939%
JUNHO	7.982.609,02	-	-	138.068,70	8.120.677,72	1,730%

SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	11.552.673,71	-	-	143.054,11	11.695.727,82	1,238%
MAIO	11.695.727,82	500.000,00	-	128.412,57	12.324.140,39	1,098%
JUNHO	12.324.140,39	-	-	129.900,05	12.454.040,44	1,054%

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5							
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	1.284.271,90	-	-	22.290,14	1.306.562,04	1,736%	
MAIO	1.306.562,04	-	-	7.752,64	1.314.314,68	0,593%	
JUNHO	1.314.314,68	-	-	5.421,08	1.319.735,76	0,412%	

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM							
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	3.113.734,91	-	-	38.865,89	3.152.600,80	1,248%	
MAIO	3.152.600,80	-	-	25.241,87	3.177.842,67	0,801%	
JUNHO	3.177.842,67	-	-	43.203,00	3.221.045,67	1,360%	

NTN - F 14,25% a.a. (Venc. 01/01/2029)							
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	7.081.962,57	-	-	75.274,29	7.157.236,86	-	
MAIO	7.157.236,86	-	-	79.899,25	7.237.136,11	-	
JUNHO	7.237.136,11	-	-	76.923,63	7.314.059,74	-	

NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a. / Venc. 15/08/2028)							
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	15.652.956,63	-	-	154.251,87	15.807.208,50	-	
MAIO	15.807.208,50	-	-	144.403,97	15.951.612,47	-	
JUNHO	15.951.612,47	-	-	105.661,21	16.057.273,68	-	

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a. / Venc. 15/05/2035)							
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	38.136.452,63	-	-	381.705,25	38.518.157,88	-	
MAIO	38.518.157,88	-	1.148.312,58	352.999,15	37.722.844,45	-	
JUNHO	37.722.844,45	-	-	255.678,29	37.978.522,74	-	

NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a./ Venc.15/05/2033)							
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	37.085.802,67	-	-	371.442,75	37.457.245,42	-	
MAIO	37.457.245,42	-	1.111.940,69	343.561,96	36.688.866,69	-	
JUNHO	36.688.866,69	-	-	248.920,05	36.937.786,74	-	

NTN - B (IPCA + 6,838695% a.a./ Venc. 15/05/2029)							
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	7.710.506,70	-	-	79.112,47	7.789.619,17	-	
MAIO	7.789.619,17	-	230.746,24	73.417,61	7.632.290,54	-	
JUNHO	7.632.290,54	-	-	53.642,93	7.685.933,47	-	

NTN - B (IPCA + 7,158499% a.a. / Venc. 15/08/2030)							
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	14.196.669,94	-	-	149.065,32	14.345.735,26	-	
MAIO	14.345.735,26	-	-	140.769,85	14.486.505,11	-	
JUNHO	14.486.505,11	-	-	105.278,14	14.591.783,25	-	

**25**

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI							
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	414.140,05	-	-	2.864,41	411.275,64	-0,692%	
MAIO	411.275,64	-	-	32.203,71	443.479,35	7,830%	
JUNHO	443.479,35	-	-	20.914,02	464.393,37	4,716%	

BB AÇÕES ENERGIA FI							
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	1.035.056,23	-	-	127.951,77	1.163.008,00	12,362%	
MAIO	1.163.008,00	-	-	49.105,22	1.212.113,22	4,222%	
JUNHO	1.212.113,22	-	-	16.683,92	1.228.797,14	1,376%	

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI							
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	600.047,20	-	-	15.224,44	584.822,76	-2,537%	
MAIO	584.822,76	-	-	6.991,82	577.830,94	-1,196%	
JUNHO	577.830,94	-	-	2.155,73	579.986,67	0,373%	

BB AÇÕES VALE FI							
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	149.565,58	-	-	10.284,21	139.281,37	-6,876%	
MAIO	139.281,37	-	-	2.204,12	137.077,25	-1,582%	
JUNHO	137.077,25	-	-	1.216,26	138.293,51	0,887%	

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM							
33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	2.602.992,45	-	-	235.353,60	2.838.346,05	9,042%	
MAIO	2.838.346,05	-	-	56.892,43	2.895.238,48	2,004%	
JUNHO	2.895.238,48	-	-	41.585,03	2.936.823,51	1,436%	

BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM							
34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	1.907.292,24	-	-	356.646,31	1.550.645,93	-18,699%	
MAIO	1.550.645,93	-	-	38.476,58	1.589.122,51	2,481%	
JUNHO	1.589.122,51	-	-	88.594,50	1.677.717,01	5,575%	

CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM							
35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	3.445.726,92	-	-	16.334,61	3.462.061,53	0,474%	
MAIO	3.462.061,53	-	-	257.436,22	3.719.497,75	7,436%	
JUNHO	3.719.497,75	-	-	54.862,55	3.774.360,30	1,475%	

CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda							
36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	488.004,90	-	-	54.785,25	542.790,15	11,226%	
MAIO	542.790,15	-	-	37.196,05	579.986,20	6,853%	
JUNHO	579.986,20	-	-	14.594,18	594.580,38	2,516%	

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – Resp Ltda							
37	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	781.625,18	-	-	63.213,33	844.838,51	8,087%	
MAIO	844.838,51	-	-	21.233,36	866.071,87	2,513%	
JUNHO	866.071,87	-	-	15.448,16	881.520,03	1,784%	

CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda							
38	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	1.743.597,94	-	-	216.110,60	1.959.708,54	12,395%	
MAIO	1.959.708,54	-	-	42.156,51	2.001.865,05	2,151%	
JUNHO	2.001.865,05	-	-	36.600,52	1.965.264,53	-1,828%	

CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM							
39	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	1.502.489,05	-	-	113.589,23	1.616.078,28	7,560%	
MAIO	1.616.078,28	-	-	85.113,80	1.701.192,08	5,267%	
JUNHO	1.701.192,08	-	-	19.467,11	1.720.659,19	1,144%	

FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVSPA							
40	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	416.619,80	-	-	14.804,65	431.424,45	3,554%	
MAIO	431.424,45	-	-	6.193,71	437.618,16	1,436%	
JUNHO	437.618,16	-	-	5.468,76	443.086,92	1,250%	

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES							
41	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	1.036.248,50	-	-	40.741,15	1.076.989,65	3,932%	
MAIO	1.076.989,65	-	-	12.188,14	1.089.177,79	1,132%	
JUNHO	1.089.177,79	-	-	9.488,05	1.098.665,84	0,871%	

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI							
42	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	91.640,30	-	-	6.168,47	97.808,77	6,731%	
MAIO	97.808,77	-	-	3.886,31	101.695,08	3,973%	
JUNHO	101.695,08	-	-	353,75	102.048,83	0,348%	

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM							
43	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	2.267.494,22	-	-	65.824,52	2.333.318,74	2,903%	
MAIO	2.333.318,74	-	-	16.521,31	2.349.840,05	0,708%	
JUNHO	2.349.840,05	-	-	24.767,34	2.374.607,39	1,054%	

ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI *							
44	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	2.481.548,96	-	-	15.771,26	2.465.777,70	-0,636%	
MAIO	2.465.777,70	-	2.501.845,59	36.067,89	-	1,463%	
JUNHO	-	-	-	-	-		

\* Conforme o regulamento, o FUNDO foi reclassificado, alterando o enquadramento para o Art. 8º, I (30%) da Resolução CMN 4.963/2021. Com a troca de enquadramento, a nomenclatura do FUNDO também foi alterada, e para facilitar o entendimento, realizamos um resgate total na nomenclatura anterior (descrita acima) e uma aplicação "Nova" no Fundo no novo enquadramento com a nomenclatura "ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM".

## MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM *						
45	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	2.501.845,59	-	133.548,42	<b>2.635.394,01</b>	<b>5,338%</b>
JUNHO	<b>2.635.394,01</b>	-	-	151.532,10	<b>2.786.926,11</b>	<b>5,750%</b>

\* Conforme o regulamento, o FUNDO foi reclassificado, alterando o enquadramento para o Art. 8º, I (30%) da Resolução CMN 4.963/2021. Com a troca de enquadramento, a nomenclatura do FUNDO também foi alterada, e para facilitar o entendimento, realizamos um resgate total na nomenclatura anterior "ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI " e uma aplicação "Nova" no Fundo no novo enquadramento com a nomenclatura "ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM" (descrita acima).

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

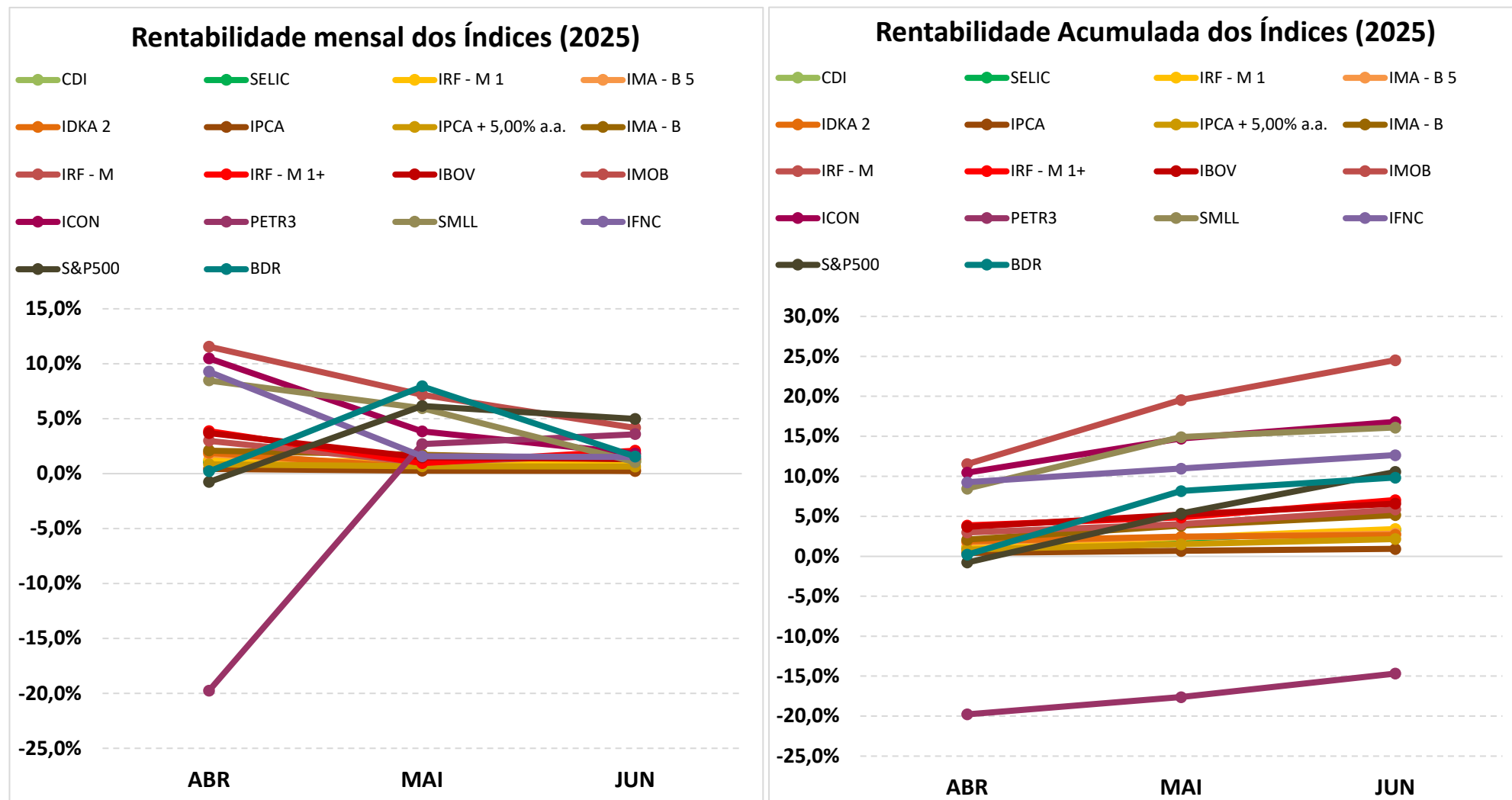
### • Renda Fixa

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
1	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,22%	1,05%	1,03%	<b>3,35%</b>
2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,74%	0,64%	0,43%	<b>2,84%</b>
3	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Renda Fixa	2,55%	0,41%	0,46%	<b>3,44%</b>
4	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	Renda Fixa	2,89%	0,75%	0,79%	<b>4,48%</b>
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	2,07%	1,71%	1,25%	<b>5,11%</b>
6	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,03%	1,13%	1,11%	<b>3,30%</b>
7	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,25%	1,06%	1,04%	<b>3,38%</b>
8	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,76%	0,43%	0,20%	<b>2,41%</b>
9	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,75%	0,61%	0,43%	<b>2,81%</b>
10	45.443.514/0001-50	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	Renda Fixa	1,71%	0,43%	0,14%	<b>2,29%</b>
11	50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,71%	0,43%	0,14%	<b>2,29%</b>
12	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	2,08%	1,67%	1,28%	<b>5,11%</b>
13	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	Renda Fixa	3,84%	0,94%	2,08%	<b>6,99%</b>
14	20.216.216/0001-04	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Renda Fixa	1,74%	0,59%	0,41%	<b>2,76%</b>
15	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	Renda Fixa	1,24%	1,08%	1,05%	<b>3,41%</b>
16	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	Renda Fixa	3,05%	0,94%	1,73%	<b>5,82%</b>
17	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Renda Fixa	2,09%	1,70%	1,30%	<b>5,18%</b>
18	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP	Renda Fixa	1,25%	0,80%	1,36%	<b>3,45%</b>
19	26.269.692/0001-61	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	Renda Fixa	-0,64%	6,88%	5,75%	<b>12,30%</b>
20	Cód. 28761567	NTN - F 14,25% a.a. (Venc. 01/01/2029)	Renda Fixa	1,12%	1,12%	1,12%	<b>3,39%</b>
21	Cód.: 27870916	NTN - B (IPCA + 6,299148% a.a. / Venc. 15/08/2028)	Renda Fixa	0,94%	0,77%	0,75%	<b>2,48%</b>
22	Cód. 27624845	NTN - B (IPCA + 6,504173% a.a. / Venc. 15/05/2035)	Renda Fixa	0,96%	0,79%	0,77%	<b>2,53%</b>
23	Cód. 27624844	NTN - B (IPCA + 6,513251% a.a./ Venc.15/05/2033)	Renda Fixa	0,96%	0,79%	0,77%	<b>2,53%</b>
24	Cód. 28393749	NTN - B (IPCA + 6,838695% a.a./ Venc. 15/05/2029)	Renda Fixa	0,98%	0,81%	0,79%	<b>2,61%</b>
1		<b>CDI</b>		<b>1,06%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,10%</b>	<b>3,34%</b>
2		<b>SELIC</b>		<b>1,06%</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,10%</b>	<b>3,34%</b>
3		<b>IRF - M 1</b>		<b>1,23%</b>	<b>1,09%</b>	<b>1,06%</b>	<b>3,42%</b>
4		<b>IMA - B 5</b>		<b>1,76%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,45%</b>	<b>2,85%</b>
5		<b>IDKA 2</b>		<b>1,90%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,25%</b>	<b>2,69%</b>
6		<b>IPCA</b>		<b>0,43%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,93%</b>
7		<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>		<b>0,84%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,65%</b>	<b>2,17%</b>
8		<b>IMA - B</b>		<b>2,09%</b>	<b>1,70%</b>	<b>1,30%</b>	<b>5,17%</b>
9		<b>IRF - M</b>		<b>2,99%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,78%</b>	<b>5,87%</b>
10		<b>IRF - M 1+</b>		<b>3,86%</b>	<b>0,95%</b>	<b>2,09%</b>	<b>7,04%</b>

• Renda Variável; Investimentos Estruturados; Imobiliário e Investimentos no Exterior

Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
25	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	Renda Variável	-2,54%	-1,20%	0,37%	<b>-3,34%</b>
26	02.020.528/0001-58	BB AÇÕES ENERGIA FI	Renda Variável	12,36%	4,22%	1,38%	<b>18,72%</b>
27	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	Renda Variável	9,04%	2,00%	1,44%	<b>12,82%</b>
28	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	Renda Variável	-18,70%	2,48%	5,58%	<b>-12,04%</b>
29	04.881.682/0001-40	BB AÇÕES VALE FI	Renda Variável	-6,88%	-1,58%	0,89%	<b>-7,54%</b>
30	01.578.474/0001-88	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	Investimento no Exterior	-0,69%	7,83%	4,72%	<b>12,14%</b>
31	15.154.236/0001-50	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	Renda Variável	3,55%	1,44%	1,25%	<b>6,35%</b>
32	10.551.382/0001-03	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – Resp Ltda	Renda Variável	8,09%	2,51%	1,78%	<b>12,78%</b>
33	10.551.375/0001-01	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	Renda Variável	11,23%	6,85%	2,52%	<b>21,84%</b>
34	10.577.512/0001-79	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	Renda Variável	12,39%	2,15%	-1,83%	<b>12,71%</b>
35	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	Renda Variável	7,56%	5,27%	1,14%	<b>14,52%</b>
36	17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	Investimento no Exterior	0,47%	7,44%	1,47%	<b>9,53%</b>
37	06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Renda Variável	3,93%	1,13%	0,87%	<b>6,02%</b>
38	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	Renda Variável	6,73%	3,97%	0,35%	<b>11,36%</b>
39	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	Renda Variável	2,90%	0,71%	1,05%	<b>4,72%</b>
40	26.269.692/0001-61	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	Investimentos Estruturados	-0,64%	6,88%	5,75%	<b>12,30%</b>
11		<b>IBOV</b>		<b>3,69%</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,33%</b>	<b>6,59%</b>
12		<b>IMOB</b>		<b>11,55%</b>	<b>7,18%</b>	<b>4,16%</b>	<b>24,53%</b>
13		<b>ICON</b>		<b>10,48%</b>	<b>3,84%</b>	<b>1,82%</b>	<b>16,81%</b>
14		<b>PETR3</b>		<b>-19,76%</b>	<b>2,68%</b>	<b>3,59%</b>	<b>-14,65%</b>
15		<b>SMLL</b>		<b>8,47%</b>	<b>5,94%</b>	<b>1,04%</b>	<b>16,11%</b>
16		<b>IFNC</b>		<b>9,27%</b>	<b>1,56%</b>	<b>1,52%</b>	<b>12,66%</b>
17		<b>S&amp;P500</b>		<b>-0,76%</b>	<b>6,15%</b>	<b>4,96%</b>	<b>10,57%</b>
18		<b>BDR</b>		<b>0,21%</b>	<b>7,94%</b>	<b>1,55%</b>	<b>9,84%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

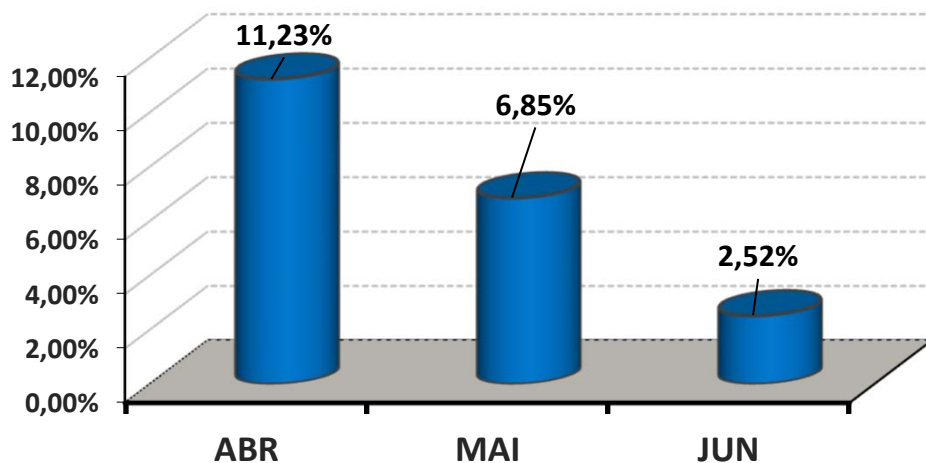
<b>FUNDO DE INVESTIMENTO</b>	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda
<b>CNPJ</b>	10.551.375/0001-01
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável

### COMPORTAMENTO MENSAL

ABR	MAI	JUN
11,23%	6,85%	2,52%

#### Comportamento MENSAL no Trimestre

■ CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda

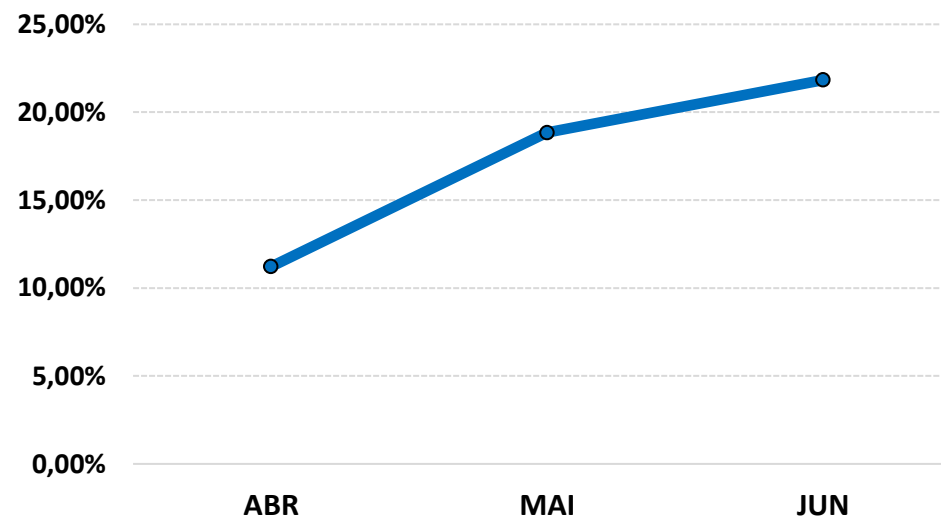


### COMPORTAMENTO ACUMULADO

ABR	MAI	JUN
11,23%	18,85%	21,84%

#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda



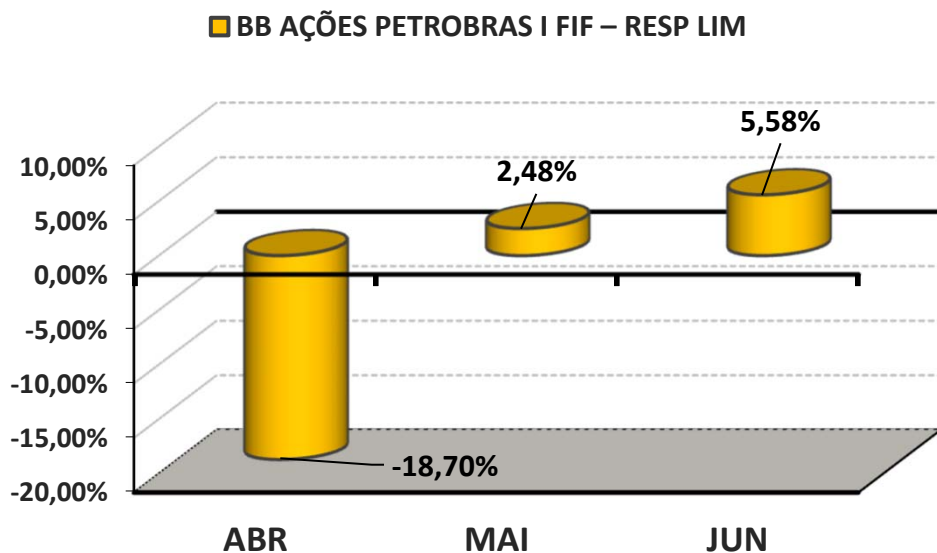
## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM
CNPJ	30.518.554/0001-46
SEGMENTO	Renda Variável

### COMPORTAMENTO MENSAL

ABR	MAI	JUN
-18,70%	2,48%	5,58%

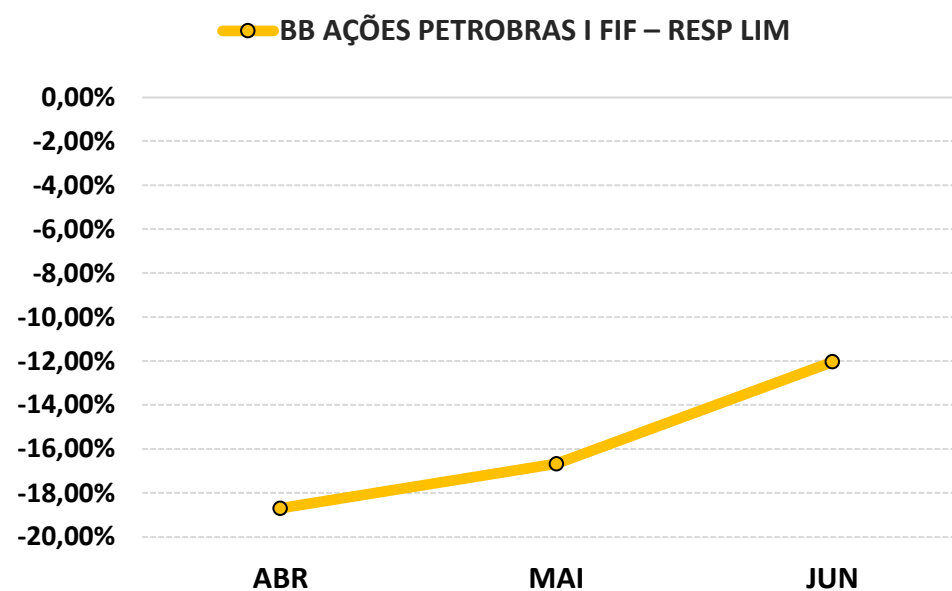
#### Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

ABR	MAI	JUN
-18,70%	-16,68%	-12,04%

#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2025

	ABR	MAI	JUN
<b>MENSAL</b>	1,56%	1,08%	0,83%
<b>CDI</b>	1,06%	1,14%	1,10%
<b>IBOVESPA</b>	3,69%	1,45%	1,33%
<b>META ATUARIAL</b>	0,85%	0,68%	0,66%

	ABR	MAI	JUN
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	1,56%	2,66%	3,51%
<b>CDI</b>	1,06%	2,21%	3,34%
<b>IBOVESPA</b>	3,69%	5,19%	6,59%
<b>META ATUARIAL</b>	0,85%	1,54%	2,21%

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do IPREAF:** R\$ **9.264.138,50**

**META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE:** R\$ **5.878.337,69**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL** R\$ **3.385.800,81**

## 7-CONCLUSÃO

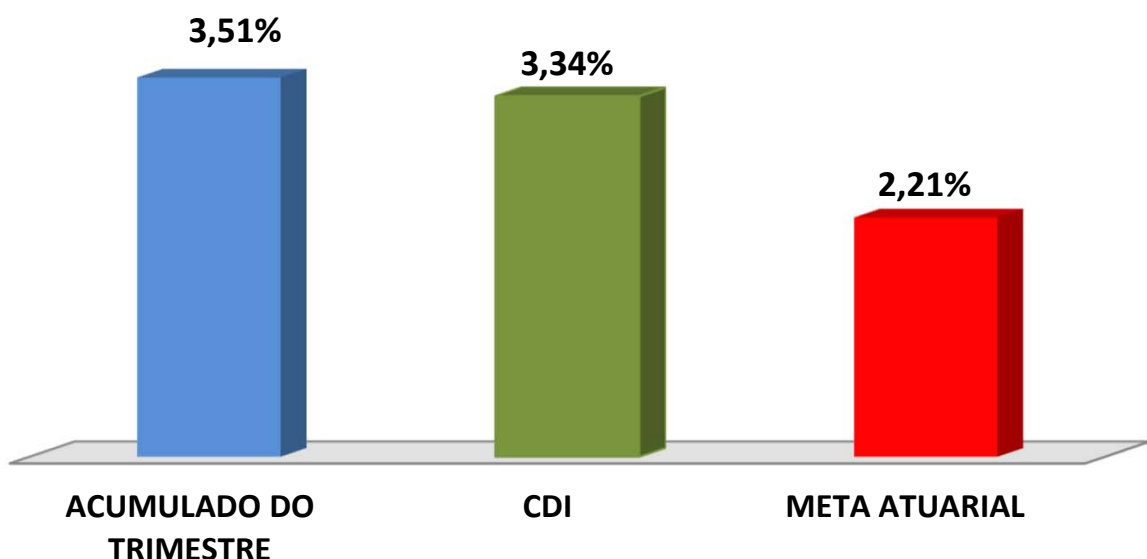
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IPREAF, no 2º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

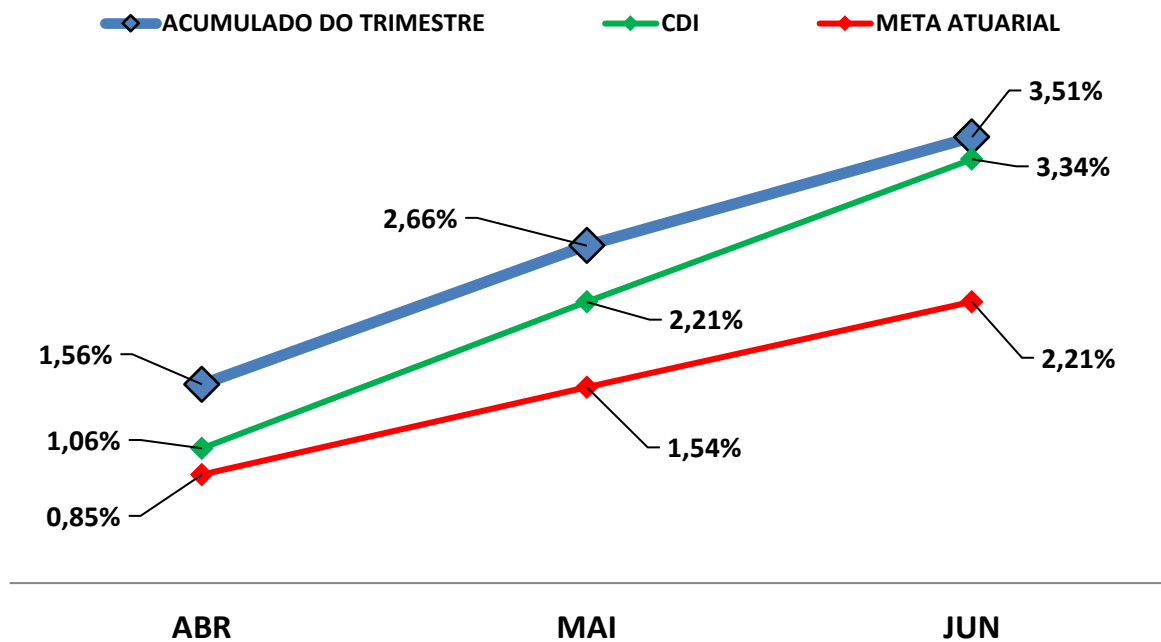
A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 3,51% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,34% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 105,20% sobre o índice de referência do mercado.

#### GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

##### Rentabilidade Acumulada no Trimestre



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPREAF é de 3,51% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,21%, representando 158,56% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-RISCOS

#### 7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..).

Conforme a tabela abaixo, o IPREAF aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	3 - Médio
3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	3 - Médio
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	4 - Alto
6	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	5 - Muito Alto
7	BB AÇÕES ENERGIA FI	5 - Muito Alto
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	5 - Muito Alto
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES VALE FI	5 - Muito Alto
11	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	5 - Muito Alto
12	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2 - Baixo
13	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	2 - Baixo
14	CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
15	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
16	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	3 - Médio
17	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	3 - Médio
18	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	3 - Médio
19	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	1 - Muito Baixo
20	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	4 - Alto
21	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – Resp Ltda	4 - Alto
22	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	4 - Alto
23	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	4 - Alto
24	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	4 - Alto
25	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	4 - Alto
26	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	2 - Baixo
28	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	2 - Baixo
29	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	2 - Baixo
30	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	4 - Alto

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
31	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	2 - Baixo
32	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5 - Muito Alto
33	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	5 - Muito Alto
34	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	4 - Alto
35	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	4 - Alto

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Renda Variável e Fundos Ações - BDR Nível I que o IPREAF aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável e Fundos Ações - BDR Nível I são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2025. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Moodys América Latina	MQ1
3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
6	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
7	BB AÇÕES ENERGIA FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
8	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
9	BB AÇÕES PETROBRAS I FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
10	BB AÇÕES VALE FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
11	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
12	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
13	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Fitch Rating	Forte

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
14	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
15	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
16	FI CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RF	Não Disponibilizado pela Instituição	-
17	CAIXA BRASIL 2027 X TP FIF RF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
18	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
19	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP -RESP LIM	Fitch Rating	Forte
20	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	Não Disponibilizado pela Instituição	-
21	CAIXA FIF AÇÕES INFRAESTRUTURA – Resp Ltda	Fitch Rating	“Forte”
22	CAIXA FIF AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
23	CAIXA FIF AÇÕES CONSUMO - Resp Ltda	Fitch Rating	“Forte”
24	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	Fitch Rating	“Forte”
25	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES – RESP LIM	Fitch Rating	“Forte”
26	BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não Disponibilizado pela Instituição	-
27	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – Resp Ltda	Não Disponibilizado pela Instituição	-
28	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
29	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
30	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Não Disponibilizado pela Instituição	-
31	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIF CIC – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
32	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
33	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
34	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	Não Disponibilizado pela Instituição	-
35	ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL FIF CIC RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-

### 7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA
2	CAIXA ASSET DTVM	Fitch Ratings	Excelente
3	Banco Bradesco S.A.	Fitch Ratings	AAA
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA
5	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	Standard & Poor's	AMP-1 (Muito Forte)
6	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	Fitch Ratings	A+

### 7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPREAF possui 31 Fundo(s) de Investimento Aberto sem Carência, 4 Fundo(s) de Investimento Aberto com Carência e 6 Título(s) Público(s). No caso dos Fundos de Investimentos, o RPPS só poderá resgatar as cotas após o fim do prazo de duração do fundo ou o fim do prazo de carência, sendo opcional o resgate total ou parcial das cotas. No caso dos Títulos Público(s), o RPPS só poderá resgatar findo o prazo de duração do Título. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)



#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

<b>CONSERVADOR</b>	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
<b>MODERADO</b>	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
<b>ARROJADO</b>	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do IPREAF (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2025.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2025 do IPREAF, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPREAF, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2025 do IPREAF.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Para resguardar o IPREAF e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2025, uma Separação de Recursos Financeiros, intitulada como RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ).

Na Política Anual de Investimentos/2025 do IPREAF foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 27.500.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do IPREAF é de R\$ 14.807.692,31 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 25.705.779,89 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IPREAF estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2025 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

#### *7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO*

O investimento com prazo de duração mais longo que o IPREAF possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2035, representando 13,80% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2025, o IPREAF irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2031.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPREAF estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2025 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

**É o Relatório.**



Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM